

Обеспечение инновационной активности хозяйствующих субъектов и методы его оценки в конкурентной среде



Канделова Е.И.

Преподаватель кафедры экономико-математических дисциплин
Набережно-Челнинского филиала
Академии управления «ТИСБИ»

В статье рассматриваются вопросы обеспечения инновационной активности хозяйствующих субъектов на основе анализа их финансового положения. Автор изучает влияние различных факторов на результаты финансово-хозяйственной деятельности и инновационной активности хозяйствующих субъектов. Применяются методы факторного анализа, сравнения, средних и относительных величин, аналитических группировок, коэффициентов и другие. С их помощью выявляются области воздействия на повышение инновационной активности хозяйствующих субъектов.

Финансовое положение хозяйствующих субъектов является важнейшей характеристикой их экономической деятельности во внешней среде. Оно является результатом всех производственно-хозяйствующих факторов. Финансовое положение хозяйствующих субъектов проявляется в обеспечении их конкурентоспособности, инновационности и инновативности, в способности возвращать кредиты, выплачивать заработную плату работникам, вносить платежи в бюджет и др. Финансовое положение определяет потенциал хозяйствующих субъектов в деловом сотрудничестве, показывает, в какой степени гарантированы интересы самого предприятия, контрагентов. Поставщики, подрядчики, кредиторы, инвесторы, покупатели заинтересованы в получении информации о положении предприятия – потенциального партнера. Оценить финансовое положение хозяйствующего субъекта – это означает также определить качество финансового обеспечения своей инновационной активности.

Для того, чтобы оценить финансовое положение хозяйствующего субъекта, проводится

финансовый анализ. С его помощью изучается деятельность предприятия за предшествующие периоды и его положение в данный момент, анализируется динамика (улучшение или ухудшение) результатов его финансово-хозяйственной деятельности и инновационной активности, выявляется потенциал инновационного роста и оцениваются перспективы его развития. На сегодняшний момент существуют различные приемы и методы анализа. Среди них традиционными являются: сравнение, графический, балансовый, средних и относительных величин, аналитических группировок, методы решения задач на основании интуиции, прошлого опыта, экспертных оценок и др. Для изучения влияния различных факторов на результаты финансово-хозяйственной деятельности и инновационной активности применяются методы факторного анализа. Самые известные и широко применяемые инструменты финансового анализа – коэффициенты, которые являются относительными показателями; ориентиры и упрощенные характеристики, помогающие оценить финансовое положение предприятия и его инновационную

деятельность за ряд лет. Главная цель коэффициентов – выявление области дальнейшего исследования и организации инновационной активности хозяйствующих субъектов. С их помощью можно изучать зависимость между разными частями финансовой отчетности. Существует множество различных коэффициентов и их отбор определяется задачами анализа.

Источниками информации, которые могут использоваться при оценке финансового положения предприятия и его инновационной активности, являются: информация о технической подготовке деятельности предприятия, нормативная и плановая информация, экономический учет и отчетность и др. Основным, наиболее информативным источником для анализа финансового положения предприятия является бухгалтерская отчетность. Она представляет собой систему показателей, отражающих имущественное и финансовое положение предприятия на определенный момент, а также финансовые результаты ее деятельности за отчетный период.

По своей сущности развертывание отчетности является процессом, с помощью которого информация из финансовых отчетов переносится в аналитические таблицы, что позволяет проследить данные за несколько лет. Но возможность анализа финансовых отчетов может быть ограничена, так как он зависит от достоверности и полноты полученной информации. И анализ финансовой отчетности не является точной наукой, на основе которой можно прийти к точным выводам, так как будущее всегда связано с неопределенностью. Поэтому анализ помогает качественно оценить текущее состояние и перспективы развития предприятия, в том числе и его инновационную активность.

В настоящее время существуют специальные российские нормативные документы по проблемам несостоятельности и реформирования предприятий, которые включают рекомендации относительно анализа финансового положения предприятия (табл. 1).

Методические подходы к анализу финансовой отчетности определены следующими рекомендациями по использованию вышеприведенных аналитических показателей:

– при оценке финансового состояния на краткосрочную перспективу могут приводить-

ся показатели оценки удовлетворительности структуры баланса [текущей ликвидности, обеспеченности собственными средствами и способности восстановления (утраты) платежеспособности];

– при характеристике платежеспособности следует обратить внимание на такие показатели, как наличие денежных средств на расчетных счетах в банке и иных кредитных учреждениях, в кассе организации, убытки, просроченные дебиторская и кредиторская задолженность, полноту перечисления соответствующих налогов в бюджет, уплаченные (подлежащие уплате) штрафные санкции за неисполнение обязательств перед бюджетом. Также следует обратить внимание на оценку предприятия на рынке ценных бумаг и причины негативных явлений, если они были;

– при оценке финансового состояния на долгосрочную перспективу приводится характеристика структуры источников средств, степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, дается характеристика динамики инвестиций за предыдущие годы и на перспективу и определение эффективности этих инвестиций;

– при оценке финансового обеспечения инновационной активности предприятия анализируется возможность и способность финансового сопровождения инновационной деятельности по всем стадиям и циклам инновационного процесса.

Кроме того, может быть проведена оценка деловой и инновационной активности, критериями которой являются: широта рынков сбыта инновационной продукции; репутация предприятия в инновационной сфере; степень выполнения инновационных планов, уровень их эффективности и продуктивность использования инновационных ресурсов и др.

При выявлении резервов дальнейшего развития инновационной активности необходимо особое внимание обратить на размер и динамику прибыли. Вся прибыль, которая остается в распоряжении предприятия, разделяется на прибыль, увеличивающую стоимость имущества, то есть участвующую в процессе накопления, и прибыль, направляемую на потребление, не увеличивающую стоимость имущества. Если

Таблица 1

Аналитические показатели, рекомендованные Министерством экономики РФ

Наименование показателя	Как рассчитывается	Комментарий
Показатели ликвидности		
Общий коэффициент покрытия	Отношение текущих активов (оборотных средств) к текущим пассивам (краткосрочным обязательствам)	От 1 до 2
Коэффициент срочной ликвидности	Отношение денежных средств и краткосрочных ценных бумаг плюс суммы мобилизованных средств в расчетах с дебиторами к краткосрочным обязательствам	1 и выше
Коэффициент ликвидности при мобилизации средств	Отношение материально-производственных запасов и затрат к сумме краткосрочных обязательств	0,5-0,7
Показатели финансовой устойчивости		
Соотношение заемных и собственных средств		Должно быть меньше 0,7
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Отношение собственных оборотных средств к общей величине оборотных средств предприятия	Нижняя граница 0,1
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	Отношение собственных оборотных средств к общей величине оборотных средств (собственного капитала) предприятия	0,2-0,5
Интенсивность использования ресурсов		
Рентабельность чистых активов по чистой прибыли	Отношение чистой прибыли к средней за период величине чистых активов	
Рентабельность реализованной продукции	Отношение прибыли от реализованной продукции к объему затрат на производство реализованной продукции	
Показатели деловой активности		
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	Отношение объема чистой выручки от реализации к средней за период величине стоимости материальных оборотных средств, денежных средств и краткосрочных ценных бумаг	Нормативного значения нет
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Отношение чистой выручки от реализации к среднему за период объему собственного капитала	

прибыль не расходуется на потребление, то она остается на предприятии как нераспределенная прибыль прошлых лет и увеличивает размер собственного капитала предприятия. Наличие нераспределенной прибыли свидетельствует о наличии источника для последующего развития и стимулирования инновационной активности предприятия.

Важную роль для предприятия играет размер резервного капитала. В рыночном хозяйстве отчисления в резервный капитал носят первоочередной характер. Наличие и прирост резервного капитала обеспечивает увеличение собственности, характеризует готовность предприятия к риску, с которым связана инновационная деятельность, обеспечивает возможность выплаты дивидендов и процентов по ценным бумагам даже при отсутствии прибыли текущего года,

покрытие непредвиденных расходов и убытков без риска потери финансовой устойчивости.

Устойчивое наличие на предприятии чистой прибыли и резервного капитала и их положительная динамика являются показателями достаточной обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами, которые должны использоваться для обеспечения текущей деятельности и дальнейшего развития его инновационной активности.

В качестве примера для оценки финансового положения и его воздействия на инновационную активность хозяйствующих субъектов были взяты для анализа данные финансовой отчетности ООО «Газэнергосервис» за 2004-2006 годы. Ниже приведены данные, которые характеризуют состав, структуру и динамику пассивов и активов ООО «Газэнергосервис».

Таблица 2

Анализ активов ООО «Газэнергосервис» за 2004-2006г.

Показатели баланса	года				удельный вес			абсолютное изменение			изменение в % к началу периода		
	на начало 2004 г.	на конец 2004 г.	на конец 2005 г.	на конец 2006 г.	на конец 2004 г.	на конец 2005 г.	на конец 2006 г.	2003-2004 гг.	2004-2005 гг.	2005-2006 гг.	2003-2004 гг.	2004-2005 гг.	2005-2006 гг.
Актив													
I. Внеоборотные активы	68	334	1577	2196	3,03	14,14	21,07	266	1243	619	391,18	372,16	39,25
нематериальные активы	10	8	6	32	0,07	0,05	0,31	-2	-2	26	-20	-25	433,33
основные средства	57	326	1571	2164	2,95	14,08	20,76	269	1245	593	471,93	381,9	37,75
II. Оборотные активы	1198	10707	9578	8226	96,97	85,86	78,93	9 509,00	-1129	-1352	793,74	-10,54	-14,12
запасы	25	1506	1309	1296	13,64	11,73	12,44	1 481,00	-197	-13	5 924,00	-13,08	-0,99
НДС по приобретенным ценностям	242	632	227	123	5,72	2,03	1,18	390	-405	-104	161,16	-64,08	-45,81
дебиторская задолженность	10	135	126	378	1,22	1,13	3,63	125	-9	252	1 250,00	-6,67	200
денежные средства	921	8434	7916	6429	76,39	70,96	61,69	7 513,00	-518	-1487	815,74	-6,14	-18,78
баланс	1266	11041	11155	10422	100	100	100	9 775,00	114	-733	772,12	1,03	-6,57

Таблица 3

Анализ пассивов ООО «Газэнергосервис» за 2004-2006г.

Показатели баланса	года				удельный вес			абсолютное изменение			изменение в % к началу периода		
	на начало 2004 г.	на конец 2004 г.	на конец 2005 г.	на конец 2006 г.	на конец 2004 г.	на конец 2005 г.	на конец 2006 г.	2003-2004 гг.	2004-2005 гг.	2005-2006 гг.	2003-2004 гг.	2004-2005 гг.	2005-2006 гг.
Пассив													
III Капитал и резервы	-22	-22	6312	9450	-0,2	56,58	90,67	-	6334	3138	-	-28 790,91	49,71
уставной капитал	10	10	100	100	0,09	0,9	0,96	-	90	0	-	900	-
резервный капитал	-	-	-	6000	-	-	57,57	-	0	6000	-	-	-
в т. ч. резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	-	-	-	6000	-	-	57,57	-	0	6000	-	-	-
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-32	-32	6212	3350	-0,29	55,69	32,14	-	6244	-2862	-	-19 512,50	-46,07
IV Краткосрочные обязательства	1288	11063	4843	927	100,2	43,42	8,89	9 775,00	-6220	-3916	758,93	-56,22	-80,86
кредиторская задолженность	1288	11063	4843	927	100,2	43,42	8,89	9 775,00	-6220	-3916	758,93	-56,22	-80,86
в том числе: поставщики и подрядчики	869	9875	4435	928	89,44	39,76	8,9	9 006,00	-5440	-3507	1 036,36	-55,09	-79,08
задолженность перед персоналом	91	-	224	-	-	2,01	-	-91	224	-224	-100	-	-100
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	62	-	46	-	-	0,41	-	-62	46	-46	-100	-	-100
прочие кредиторы	59	-	3	1	-	0,03	0,01	-59	3	-2	-100	-	-66,67
задолженность по налогам и сборам	207	1129	135	43	10,23	1,21	0,41	922	-994	-92	445,41	-88,04	-68,15
баланс	1266	11041	11155	10422	100	100	100	9 775,00	114	-733	772,12	1,03	-6,57

Оценка финансового положения ООО «Газэнергосервис» показывает, какими возможностями располагает предприятие. В ходе проведенных исследований динамика большинства показателей свидетельствует об улучшении финансового состояния предприятия.

В результате горизонтального анализа итогов деятельности предприятия можно увидеть в таблице 4 довольно резкие изменения таких показателей как выручка от реализации услуг и чистая прибыль. Положительным является то, что предприятие перестало работать в убыток, а к основным факторам, повлиявшим на сокращение размеров выручки от продаж и чистой прибыли в 2006 году, относятся субъективные факторы. В 2006 году руководство уделяло меньше внимания поиску путей для привлечения клиентов и больших объемов работ. Из этого можно сделать вывод, что при составлении плана развития инновационной деятельности ООО «Газэнергосервис» необходимо учесть данный факт и в дальнейшем сбалансировать

деятельность с учетом материалоемкости, трудоемкости работ, сроков начала и завершения отдельных работ.

Также положительным моментом обеспечения инновационной активности предприятия следует считать то, что вложенные им средства в инновации окупились. Предприятие перестало быть зависимым от заемного капитала, и эта зависимость, как показано в таблице 5, снизилась в 2005 году.

Важным фактором финансового обеспечения инновационной активности предприятия является оценка его платежеспособности, которую характеризуют показатели ликвидности. Коэффициент общей ликвидности показывает, во сколько раз платежные средства предприятия превышают платежные обязательства. Коэффициент быстрой ликвидности более точно характеризует платежеспособность предприятия, так при расчете из состава платежных средств исключают запасы. Наиболее ликвидных активов должно быть достаточно, чтобы покрыть краткосрочные обязательства по решению инновационных вопросов.

Таблица 4

Горизонтальный анализ отчета о прибылях и убытках ООО «Газэнергосервис» за 2003-2006 гг. (тыс.руб.)

Показатели	2003 г.	2004 г.	2005г.	2006 г.	абсолютное изменение		
					2003-2004 гг.	2004-2005 гг.	2005-2006 гг.
выручка от продажи услуг	2425	5326	18381	17546	+2901	+13055	-835
себестоимость проданных услуг	2182	5298	12137	14408	+3116	+6839	2271
валовая прибыль	243	28	6244	3138	-215	+6216	-3106
коммерческие и управленческие расходы	257	0	0	0	-257	0	0
прибыль (убыток) от продаж	-14	28	6244	3138	+24	+6216	-3106
прочие операционные расходы	-	23	51	44	+23	+28	-7
прибыль (убыток) до налогообложения	-	5	6193	3094	+5	+6188	-3099
текущий налог на прибыль	-	5	1491	676	+5	+1486	-815
чистая прибыль	-14	0	4702	2418	14	+4702	-2284

Таблица 5

Коэффициенты финансовой устойчивости предприятия ООО «Газэнергосервис» за 2004-2006 гг.

Коэффициенты	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Коэффициент автономии ($\geq 0,5$)	-0,002	0,57	0,91
Коэффициент финансирования (≥ 1)	-0,002	1,30	9,27
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (≥ 1)	-0,03	0,49	0,88
Коэффициент маневренности ($\geq 0,5$)	-16,18	0,75	0,87

Как показано в Таблице 6, показатели ликвидности находятся в пределах нормы, а в 2006 году – намного выше нормы. Излишняя ликвидность предприятия характеризует избыток высоколиквидных активов. Это влияет на снижение прибыли предприятия, понижает его возможности финансового обеспечения инновационной активности. Необходимо аккумулировать излишне высоколиквидные активы и направить их на поддержание и развитие инновационной деятельности предприятия.

вод, что при разработке своего плана инновационного развития необходимо решить задачу по укреплению инновационной активности в этой отрасли перед конкурентами.

ООО «Газэнергосервис» находится на начальных этапах своего инновационного развития (стадия юности), когда оборотный капитал начинает увеличиваться и предприятие имеет большую возможность использовать его для финансового обеспечения своей инновационной активности.

Таблица 6

Показатели ликвидности ООО «Газэнергосервис» за 2004-2006 гг.

Показатели	2004г.	2005 г.	2006 г.	Изменения	
				2004-2005 гг.	2005-2006 гг.
1. Коэффициент общей ликвидности (≥ 1)	0,97	1,98	8,46	+1,01	+6,48
2. Коэффициент быстрой ликвидности (≥ 1)	0,77	1,66	7,00	+0,89	+5,34
3. Коэффициент абсолютной ликвидности ($\geq 0,2$)	0,76	1,63	6,61	+0,87	+4,98

При оценке влияния динамики кредиторской и дебиторской задолженности на инновационную активность предприятия было выявлено, что сумма кредиторской задолженности снизилась. Увеличилась доля дебиторской задолженности, что является отрицательным фактором, воздействующим на инновационную активность, так как задерживается высвобождение денежных средств, используемых на финансовое обеспечение своей инновационной деятельности.

Отрасль, в которой ООО «Газэнергосервис» осуществляет свою деятельность, является перспективной, и поэтому оно имеет высокий потенциал инновационного развития. ООО «Газэнергосервис» осуществляет деятельность в рамках Национальной программы по газификации. Основная задача этой программы – газификация всех населенных пунктов по России (ее субъектам), обеспечение синхронного подключения к газу после пуска внутренних газопроводов. В Татарстане эта программа осуществляется через Фонд газификации; через него ООО «Газэнергосервис» получает заказы.

В Набережных Челнах в данной отрасли работает около 20 предприятий, специализирующихся в том же виде деятельности, что и ООО «Газэнергосервис». Из этого можно сделать вы-

При выборе стратегии инновационного развития существует множество альтернатив выбора инновационных стратегий: роста, выживания и другие. Для ООО «Газэнергосервис» наиболее приемлемым будет выбор инновационной стратегии стабилизации, которая должна быть направлена на достижение выравнивания продаж и прибылей с последующим их повышением, то есть с переходом на следующий этап – этап инновационного роста. Целью инновационного роста является выявление и полное использование внутренних и внешних финансовых возможностей. На данном этапе развития инновационной деятельности предприятия и появляются новые возможности финансового обеспечения инновационной активности.

Литература:

1. Федеральный закон Российской Федерации от 21 ноября 1996 г. №129-ФЗ «О бухгалтерском учете».
2. Басовский Л.Н., Басовская Е.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной

- деятельности: Учеб. пособие – М.: ИНФРА, 2005 – 366 с.
3. Даморан А. Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов. / Пер с англ. – 3-е изд. – М.: Альпина. Бизнес Букс, 2006 – 1341 с.
 4. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика: Учеб. пособие. – СПб: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2005. – 304 с.
 5. Лифренко Г.Н. Финансовый анализ предприятия: Учеб. пособие – М.: Изд-во «Экзамен», 2005. – 160 с.
 6. Иванов А.П. Финансовое положение предприятия // Финансы. – 2004. – № 6. – С. 54-59.
 7. Бухгалтерский баланс ООО «Газэнергосервис» за 2004, 2005, 2006 годы.
 8. Отчет о прибылях и убытках ООО «Газэнергосервис» за 2004, 2005, 2006 годы.

Provision of the Innovative Activity of Business Entities and the Evaluation Methods in the Competitive Landscape

The paper concerns several aspects of the provision of the innovative activity of business entities basing on the financial status analysis. The author studies the impact of various factors on the results of the financing and operating activities and innovative activity of business entities. The author applies the method of the factorial analysis, comparison, average and relative amounts, analytical groupings, differential, etc. Owing to them the author distinguishes the area of influence on the increasing of the innovative activity of business entities.

